

# Bendrovės metinis pranešimas

Nepriklausomo auditoriaus išvada  
Finansinės ataskaitos už 2012 metus



## ORION SECURITIES



Didžiausia ne bankinė finansinė grupė Lietuvoje, užsiimanti tarpininkavimu prekiaujant vertybiniais popieriais, taip pat įmonių finansų, privačios bankininkystės ir finansų valdymo paslaugų teikimu privatiems ir juridiniams asmenims. Lietuvos rinkoje veikiame nuo 1993 metų (kaip UAB FMĮ „Baltijos vertybiniai popieriai“).

„Orion Securities“ yra Vilniaus, Rygos, Talino, Varšuvos ir Stokholmo biržų narė.

„Orion Securities“ yra licenzijuota finansų maklerio įmonė, kurios veiklą prižiūri Lietuvos bankas.

## SVARBIAUSI 2012 METŲ ĮVYKIAI

2012

3

Kartu su partneriais iš Saxo Bank surengti mokymai Orion Securities klientams

4

Orion Securities prisidėjo prie Big Brother ir Junior Achievement projektų

5

Orion Securities tapo Varšuvos biržos IPO partneriais



9

Bendradarbiauta su Omnitel, pristatyta Orion Securities sėkmės istorija

11

Pristatyta prekybos platforma Orion Trader



Kartu su Investuok surengė mėnesio trukmės mokymus

11

12

Orion Securities tapo Stokholmo biržos nariais

12

Įmonių finansų skyrius įvykdė didžiausią užsienio įmonės IPO Varšuvos biržoje 2012 metais

# TURINYS

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| Bendrovės metinis pranešimas.....       | 4  |
| Vadovo žodis.....                       | 6  |
| Apie įmonę.....                         | 7  |
| Prognozės 2013 metams.....              | 14 |
| Rizikos valdymas.....                   | 15 |
| Nepriklausomo auditoriaus išvada .....  | 17 |
| Finansiniai duomenys.....               | 18 |
| Balansas.....                           | 18 |
| Pelno (nuostolių) ataskaita.....        | 20 |
| Pinigų srautų ataskaita.....            | 21 |
| Nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita..... | 22 |
| Aiškinamasis raštas.....                | 24 |





## VADOVO ŽODIS



Nors 2011 m. pabaigoje finansų rinkose vyrojo niūrios nuotaikos dėl pasaulio ekonomikos augimo ir Europos skolų krizės, kapitalo rinkoms 2012-ieji metai netikėtai tapo atsigavimo laikotarpiu. Pastaruosius pusę metų euro zonos šalių skolų problemos vis mažėjo, o finansų rinkose įsigalėjo stabilumas.

Tai teigiamos įtakos turėjo ir mūsų įmonei. Klientų skaičius išaugo 8,5%, padvigubėjo klientų valdomų lėšų ir vertybinių popierių kiekis. Geriname paslaugų kokybę, ieškojome naujų būdų, kaip sukurti vertę savo klientams.

2012 reikšmingi ir tuo, jog įmonė žengė pirmuosius žingsnius į Lenkijos ir Švedijos rinkas. Tapome Stokholmo biržos nariais, taip pat Varšuvos biržos IPO partneriais. Išnaudojome šią galimybę ir jau metų pabaigoje įvykdėme didžiausią užsienio įmonės IPO Varšuvos biržoje 2012.

2013 metais planuojame toliau vykdyti aktyvią veiklą, atsižvelgdami į esamą vietinės ir pasaulinės rinkos situaciją. Sieksime pagerinti esamų paslaugų ir klientų aptarnavimo kokybę, siūlyti naujus produktus ir toliau gilinti darbuotojų kvalifikaciją.

Pagarbiai,  
Alius Jakubėlis



## APIE ĮMONĘ

Bendrovė įsteigta 1993 m. rugpjūčio mėn. 12 d. Vilniaus m., pavadinimu „Baltijos vertybiniai popieriai“. 1997 m. lapkričio mėn. 3 d. Bendrovė perregistruota LR Ūkio ministerijoje. Įmonės kodas: 122033915.

2007 m. sausio mėn. 12 d. uždaroji akcinė bendrovė finansų maklerio įmonė „Baltijos vertybiniai popieriai“ Vilniaus filialo JAR skyriuje įregistravo naują bendrovės pavadinimą – UAB FMĮ „Orion Securities“ (toliau – Bendrovė) bei naują buveinės registracijos adresą – A.Tumėno g. 4, Vilnius.

## VEIKLA

UAB FMJ „Orion Securities“ yra uždaroji akcinė bendrovė, turinti Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos išduotą A kategorijos finansų maklerio įmonės licenciją (A 106), kuri leidžia įmonei verstis šia veikla:

- priimti ir perduoti pavedimus dėl finansinių priemonių (toliau – FP)
- vykdyti pavedimus įsigyti ar perleisti FP klientų sąskaita
- vykdyti pavedimus įsigyti ar perleisti FP savo sąskaita
- valdyti klientų FP portfelius
- platinti FP pagal susitarimą su emitentu, neįsipareigojant jo emisiją išplatinti
- platinti FP pagal susitarimą su emitentu, įsipareigojant jo emisiją išplatinti
- platinti investicinių fondų vienetus
- saugoti, apskaityti ir tvarkyti FP
- suteikti paskolą, kuria siekiama suteikti galimybę klientui vykdyti operaciją su FP, jei jos davėjas yra susijęs su ta operacija
- konsultuoti investavimo į FP klausimais
- atlikti bendrovių analizę ir vertinimą

Bendrovė taip pat turi teisę verstis šia veikla:

- seifų kamerų nuoma
- konsultacijomis įmonėms dėl kapitalo struktūros, gamybos strategijos ir susijusių klausimų, taip pat konsultacijomis ir paslaugomis, susijusiomis su įmonių reorganizavimu, pertvarkymu ir pirkimu
- kitomis paslaugomis, susijusiomis su emisijos platinimu pagal susitarimą su emitentu



## PAGRINDINIAI FAKTAI

26

2012 gruodį įmonėje dirbo 26 darbuotojai

Alius Jakubėlis

Įmonės direktorius

4

Įmonės valdyba sudaryta iš 4 asmenų. Valdybos pirmininkas – Konstantin Morozov, nariai – Paulius Vazniokas, Linas Garbaravičius ir Maxim Papanov

5,32 mln. Lt

2012 metų pajamos

518,6 mln. Lt

Klientų valdomų lėšų ir vertybinių popierių vertė

0

Įmonė savo akcijų neturi

## TEIKIAMOS PASLAUGOS

Įmonė koncentruojasi ties trimis pagrindinėmis paslaugomis:



tarpininkavimo kapitalo rinkose  
paslaugos



turto valdymo ir privačios  
bankininkystės paslaugos  
(anglų k. – asset management  
and private banking)



įmonių finansų paslaugos  
(anglų k. – corporate finance)

Kitos dvi paslaugų grupės sudaro mažą pajamų dalį ir yra veiklą palaikančios:



rinkos formavimas  
(anglų k. – market making)



FP saugojimas ir apskaita



## TARPININKAVIMAS KAPITALO RINKOSE

Kapitalo rinkos – momentinis pavedimų vykdymas ir prekyba. Skyriuje dirba 6 makleriai, jam vadovauja Mindaugas Strėlis.

---

Klientams siūlomos šios paslaugos:

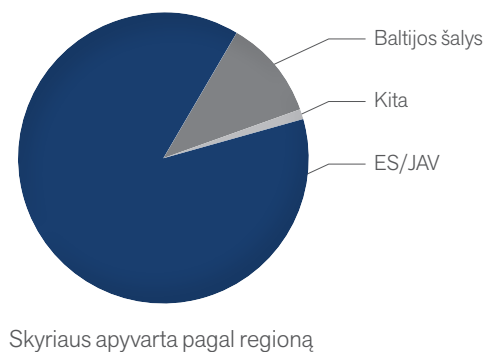
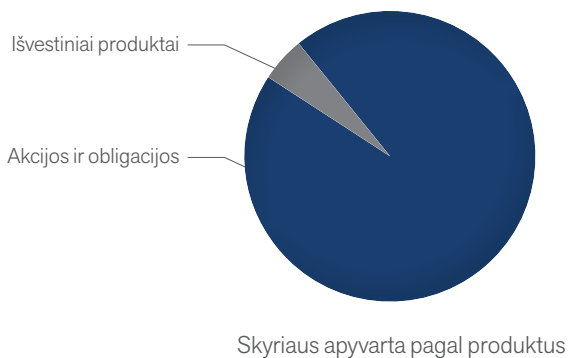
---

tarpininkavimas perkant ir parduodant FP (klientų vardu ir sąskaita)  
tarpininkavimas perkant ir parduodant FP (įmonės vardu ir sąskaita)  
FP atpirkimo sandorių (REPO ir RE-REPO) sudarymas  
prekybos platformos OriOnline ir Orion Trader

---

2012 metais kapitalo rinkų skyriaus apyvarta (akcijų, obligacijų ir investinių produktų) sudarė 5 mlrd. LT.

---



**Orion Securities** pavyko išlikti TOP5 biržos tarpininkų gretose, pagal prekybą akcijomis Nasdaq OMX Vilniaus, Rygos ir Talino vertybinių popierių biržose (3,41% rinkos dalis pagal sandorių dydį).

„2012 metais koncentravomės ties plėtra į artimiausius regionus –tapome Stokholmo biržos nariais, plėtėme savo paslaugų spektrą Varšuvos biržoje. Poziciją Lenkijoje stiprinsime ir šiais metais – OriOnline prekybos platformoje bus pridėta prekyba ir Varšuvos biržoje. Taip pat svarstome ir kapitalo rinkų skyriaus atidarymą Lenkijoje.

Praėjusiais metais Lietuvoje daug dėmesio buvo skirta investinių finansinių priemonių populiarinimui – surengti įvairūs mokymai bei seminarai susidomėjusiems. Darbus tęsime ir šiais metais – sieksime pasiūlyti ir daugiau naujų investinių finansinių priemonių, populiarinsime jas tarp investuotojų,“ – *teigia Mindaugas Strėlis.*

## TURTO VALDYMAS IR PRIVATI BANKININKYSTĖ

Orion Securities orientuojasi į aktyvią investicijų portfelio priežiūrą ir valdymą, investuojant į perspektyvias bei pelningas finansines priemones, kurių rizikos laipsnis priimtinas klientams. Privatos bankininkystės skyrius siekia pasiūlyti kūrybingus sprendimus sudėtingoms problemoms, padėti valdyti sukauptą turtą šiandien bei surasti naujų turto gausėjimo šaltinių rytojui.

---

Klientams siūlomos šios paslaugos:

---

Konsultacinės paslaugos

---

Investicinio portfelio valdymas

---



„2012 metai buvo sėkmingi ir svarbūs plėtojant konsultacines paslaugas, kurias pradėjome siūlyti 2011 metų pabaigoje. Per metus, konsultuojamų portfelių dydis išaugo 80%, tad šią paslaugą plėtosime ir 2013 metais.

Taip pat siekiame plėstis, tad didinsime privataus bankininkystės skyriaus komandą, siūlysime naujus produktus, padėsiančius užtikrinti patrauklią grąžą mūsų klientams,“ – *apie ateities planus kalba Karolis Pikūnas, privataus bankininkystės skyriaus vadovas.*

## ĮMONIŲ FINANSAI

Įmonių finansų komanda konsultuoja įmones, vykdančias įsigijimo ir pardavimo, restruktūrizavimo, verslo vertės nustatymo, alternatyvaus skolinimosi sandorius, taip pat teikia konsultacijas įmonių finansų valdymo klausimais. Skyriuje dirba 3 žmonės, jam vadovauja Mykantas Urba.

---

### Įmonių finansų padalinys siūlo šias paslaugas:

---

konsultavimas įmonių įsigijimų ir susijungimų klausimais

---

konsultavimas verslo pardavimo klausimais

---

įmonių ar jų dalies vertinimas

---

akcijų ir obligacijų platinimas

---

akcijų paketo koncentravimas

---

pirminiai vieši akcijų platinimai (Initial Public Offering)

---

kitos finansinės paslaugos ir konsultacijos

---

---

### 2012 m. įgyvendinti projektai:

---

AB „Inter RAO Lietuva“ akcijų emisijos viešas platinimas ir įtraukimas į Varšuvos vertybinių popierių biržą. Platinimo organizatorius. Platinimo metu pritraukta 96,7 mln. zlotų

---

UAB „Žirmūnų būstas“ 100 % akcijų paketo pardavimas. Pardavėjo patarėjas

---

AB „Požeminiai darbai“ 45% akcijų paketo pardavimas. Pardavėjo patarėjas

---

ŽŪB „Minaičiai“ priklausancio žemės masvyvo pardavimas. Pardavėjo patarėjas

---



„2012 metai įmonių finansų skyriui buvo itin sėkmingi – išplatinome AB „Inter RAO Lietuva“ pirminę akcijų emisiją Varšuvos biržoje, taip pat įgyvendinome kitų smulkesnių projektų.

Šių metų pradžioje stebima tendencija leidžia tikėtis įmonių įsigijimo ir pardavimo sandorių skaičiaus augimo. Bendrovės įmonių finansų skyriaus plėtrą numatoma koncentruoti ties su atsinaujinančios energetikos, IT, gamybos ir žemės ūkio sektoriais susijusiais projektais bei vystant naujus projektus Lenkijos ir Baltarusijos rinkose,“ - teigia M. Urba.



## KITOS PASLAUGOS

### Rinkos formavimas

2012 m. įmonė buvo vienintelė teikianti rinkos formavimo paslaugas Lietuvoje. Paslauga buvo teikiama šiems emitentams: AB „City Service“, AB „Vilkyškių pieninė“, AB „Grigiškės“, AB „Inter RAO Lietuva“, OMX Baltic Benchmark fondui.

## PROGNOZĖS 2013 METAMS

2013 m. pagrindiniai neramumai, galintys sukursti finansų rinkas gali būti Italijos valdžios pasikeitimas, JAV politikų derybos dėl šalies skolos ribos padidinimo, vykstančios gegužės mėnesį, ar užsitęsusi recesija euro zonos šalyse. Visgi, 2013 m. sunku tikėtis didesnių sukrėtimų kapitalo rinkose dėl didžiausių pasaulio centrinių bankų vykdomos skatinamosios pinigų politikos.

Kaip minėta, JAV Federalinis rezervų bankas nežada artimiausiu metu nutraukti savo obligacijų supirkimo programos, naujas Japonijos centrinio banko vadovas pasiryžęs ištraukti šalį iš defliacijos liūno, o M. Carney, 2013 m. liepą stojantis prie Anglijos banko vairo, pasiryžęs Didžiojoje Britanijoje taip pat vykdyti agresyvią skatinamąją pinigų politiką. Neatmetama galimybė, kad ir ECB gali dar kartą sumažinti šiuo metu 0,75 proc. sudarančią centrinio banko palūkanų normą. Taigi, dėl centrinių bankų skatinamosios monetarinės politikos 2013 m. finansų rinkose turėtų išlikti ramūs, o pasaulio ekonomika turėtų pajudėti spartesnio atsigavimo link.

2013 m. gali būti labai geri metai investuoti į nekilnojamąjį ir kitą materialų turtą – žaliavas, žemę, meno objektus ir t.t. Pernai materialusis turtas susilaukė padidėjusio investuotojų dėmesio, nes ekonomikos fundamentiniai rodikliai vis labiau atsigauja. Smarkiau nei tikėtasi auga vartotojų pasitikėjimas, o nedarbas JAV per kelis metus sumažėjo 2 proc. punktais. Tai tik ilgo ir lėto atsigavimo pradžia, tačiau situacijai palengva gerėjant 2013 m. kapitalo rinkose galima tikėtis atgijusio susidomėjimo materialiu turtu.

# VIDAUS KONTROLĖ

Vidaus kontrolės efektyvumas yra viena pagrindinių sąlygų, siekiant užtikrinti ne tik efektyvius įmonės vidaus procesus ir jų saugumą, bet taip pat yra esminė prielaida teikti kokybiškas paslaugas klientams. Dėmesys vidaus kontrolei yra akcentuojamas siekiant sėkmingai įdiegti Europos Sąjungos MiFID direktyvas ir vietinius teisės aktus. Kadangi nacionaliniai teisės aktai taip pat yra nuolatos tobulinami, bendrovės darbuotojai nuolatos bendradarbiauja su teisinių paslaugų kontoromis ir priežiūros institucijomis.

Efektyviam vidaus kontrolės vykdymui taikomos trys vidaus kontrolės rūšys: išankstinė, momentinė, paskesnioji. Bendrovės vidaus kontrolierius valdybos pirmininkui ir įmonės vadovui periodiškai teikia tikrinimų ataskaitas, kuriose atspindi pastebėtus trūkumus, rekomenduoja skyrių veiklos kontrolės tobulinimo metodus. Bendrovėje daug dėmesio skiriama rizikos įvertinimui ir jos efektyviam valdymui, atsižvelgiant į kiekvieno produkto ir paslaugų grupes. Ypatingas dėmesys skiriamas dvigubos kontrolės sistemai, siekiant užtikrinti ankstyvą pašalinimo veiklos ir žmogaus riziką.

Finansų maklerio įmonės veikla pasižymi dideliu informacijos kiekiu. Išankstinė interesų konfliktų prevencija ir informacijos saugumas yra bendrovės prioritetai. Organizacinė struktūra ir vidaus tvarkos užtikrina šių prioritetų laikymąsi.

Siekiant pagerinti įmonės veiklą ir padaryti ją efektyvesnę, bendrovė reguliariai peržiūri bendrovės politikas, procedūras ir sutartis.

## RIZIKOS VEIKSNIAI

Šie išoriniai rizikos veiksniai, kurie gali turėti įtakos įmonės veiklai:

### Ekonominiai

Pasauliniai ekonomikos įvykiai tiesiogiai sąlyga įmonės veiklą. 2013 m. pagrindiniai neramumai, galintys sukrėsti finansų rinkas gali būti reikšmingi pokyčiai bei užsitęsusi recesija euro zonos situacijoje, nenumatyti pokyčiai JAV derybose dėl šalies skolos ribos padidinimo.

### Politiniai, teisiniai, mokestiniai

Nestabili mokestinė bazė.

Įsigaliojusi naujoji MiFID direktyva, reikalauja daug didesnės Bendrovės atsakomybės prieš klientus. Sugriežtinti finansų maklerio įmonių reguliavimai reikalauja didesnių veiklos sąnaudų.

### Finansų rinkų

Finansų rinkas yra ištikusi „pasitikėjimo krizė“, kas sąlygoja kreditų stygių. Dauguma verslų susiduria su problemomis refinansuoti turimas skolas bei finansuoti savo veiklą.

Rinkos pasižymi nestabilumu ir dideliais kainų svyravimais.



# NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB FMJ „ORION SECURITIES“ akcininkams

Išvada dėl finansinių ataskaitų

Mes atlikome UAB FMJ „Orion Securities“ toliau pateikiamo finansinių ataskaitų rinkinio, kurį sudaro 2012 m. gruodžio 31 d. balansas ir tą dieną pasibaigusio metų pelno (nuostolių) ataskaita, pinigų srautų ataskaita, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (toliau – finansinės ataskaitos), auditą.

## Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybę, ir verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

## Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, pagrįstą atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal tarptautinius audito standartus. Šiuose standartuose nustatyta, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliekamų apskaitinių įvertinimų racionalumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

## Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia UAB FMJ „Orion Securities“ 2012 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir jos 2012 m. finansinius veiklos rezultatus ir pinigų srautus, pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą, ir verslo apskaitos standartus.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Be to, mes perskaitėme toliau pateiktą UAB FMJ „Orion Securities“ 2012 m. metinį pranešimą ir nepastebėjome jokių reikšmingų į jį įtrauktos finansinės informacijos neatitikimų UAB FMJ „Orion Securities“ 2012 m. finansinėms ataskaitoms.

Auditorė Ona Armalienė

2013 m. kovo 15 d.



# 2012 m. BALANSAS

| Turtas                                                              | Pastabos Nr. | Finansiniai<br>metai | Praėję<br>finansiniai metai |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------|
| TURTAS                                                              | 4            | 9,918,997            | 8,268,294                   |
| Pinigai                                                             | 1,4          | 1,497,224            | 1,509,960                   |
| Iždo vekseliai ir kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai bankai |              |                      |                             |
| Iždo vekseliai                                                      |              |                      |                             |
| Kiti vekseliai, kuriuos superka centriniai bankai                   |              |                      |                             |
| Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai finansų įstaigoms              |              |                      |                             |
| Iki pareikalavimo                                                   |              |                      |                             |
| Kitos paskolos ir išankstiniai apmokėjimai                          |              |                      |                             |
| Paskolos ir išankstiniai apmokėjimai klientams                      | 4            | 1,873,811            | 1,565,204                   |
| Kitos gautinos sumos                                                | 4            | 2,016,266            | 1,164,713                   |
| Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis                        |              | 975,114              | 436,452                     |
| Sukauptos pajamos                                                   |              | 23,425               |                             |
| Kitos gautinos sumos                                                |              | 1,017,727            | 728,261                     |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                 | 2,4          | 187,973              | 148,261                     |
| Išleisti kitų įmonių                                                | 2,4          | 140,003              | 105,421                     |
| Obligacijos                                                         | 2,4          | 140,003              | 105,421                     |
| Vekseliai                                                           |              |                      |                             |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai                            |              |                      |                             |
| Išleisti viešųjų juridinių asmenų                                   | 2,4          | 47,970               | 42,840                      |
| Obligacijos                                                         | 2,4          | 47,970               | 42,840                      |
| Vekseliai                                                           |              |                      |                             |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai                            |              |                      |                             |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                    | 2,4          | 3,935,558            | 3,651,492                   |
| Akcijos (pajai)                                                     | 2,4          | 3,759,489            | 3,394,901                   |
| Depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų                               | 2,4          | 168,337              | 218,698                     |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai            | 2,4          | 7,732                | 37,893                      |
| Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai                               |              |                      |                             |
| Investicijos į asocijuotas įmones                                   |              |                      |                             |
| Investicijos į finansų įstaigas                                     |              |                      |                             |
| Investicijos į kitas asocijuotas įmones                             |              |                      |                             |
| Investicijos į dukterines įmones                                    |              |                      |                             |
| Investicijos į finansų įstaigas                                     |              |                      |                             |
| Investicijos į kitas dukterines įmones                              |              |                      |                             |
| MATERIALUSIS TURTAS                                                 | 3,4          | 297,233              | 96,679                      |
| Žemė                                                                |              |                      |                             |
| Pastatai                                                            |              |                      |                             |
| Kitas materialusis turtas                                           | 3,4          | 297,233              | 96,679                      |
| Transporto priemonės                                                | 3,4          | 213,576              | 4,305                       |
| Įranga, prietaisai, įrankiai ir įrenginiai                          |              |                      |                             |
| Investicinis turtas                                                 |              |                      |                             |
| Atsargos                                                            |              |                      |                             |
| Kitas materialusis turtas                                           | 3,4          | 83,657               | 92,374                      |
| NEMATERIALUSIS TURTAS                                               | 3,4          | 56,397               | 87,275                      |
| Prestižas                                                           |              |                      |                             |
| Kitas nematerialusis turtas                                         |              | 56,397               | 87,275                      |
| Plėtos darbai                                                       |              |                      |                             |
| Licencijos                                                          |              |                      |                             |
| Programinė įranga                                                   | 3,4          | 56,397               | 87,275                      |
| Kitas nematerialusis turtas                                         |              |                      |                             |
| KITAS TURTAS                                                        |              | 54,535               | 44,710                      |
| Atidėtojo mokesčio turtas                                           | 16           | 44,355               | 34,365                      |
| Būsimųjų laikotarpių sąnaudos                                       | 4            | 10,180               | 10,345                      |
| Kitas turtas                                                        |              |                      |                             |
| TURTO IŠ VISO:                                                      | 4            | 9,918,997            | 8,268,294                   |

| Nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai                                          | Pastabos Nr. | Finansiniai<br>metai | Praėję<br>finansiniai metai |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>MOKĖTINOS SUMOS IR ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                                      | <b>4</b>     | <b>4,313,062</b>     | <b>2,671,145</b>            |
| Finansų įstaigoms mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                           | 4            | 1,684,026            | 187,341                     |
| Iki pareikalavimo                                                              | 4            | 1,684,026            | 187,341                     |
| Su nustatyto grąžinimo arba įspėjimo terminu                                   |              |                      |                             |
| Klientams mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                   | 4            | 244,635              | 565,191                     |
| Iki pareikalavimo                                                              |              | 244,635              | 161,213                     |
| Su nustatyto grąžinimo arba įspėjimo terminu                                   |              |                      | 403,978                     |
| Gautos paskolos                                                                |              |                      | 403,978                     |
| Susijusios su įmonės teikiamomis paslaugomis                                   |              |                      |                             |
| Išleisti ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir kiti skoliniai įsipareigojimai |              |                      |                             |
| Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                       | 4            | 1,003,281            | 537,493                     |
| Pelno mokesčio įsipareigojimai                                                 | 4            | 14,401               | 102,635                     |
| Atidėtojo mokesčio įsipareigojimai                                             | 16           |                      |                             |
| Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai                                     | 4            | 331,021              | 316,857                     |
| Sukauptos sąnaudos ir būsimųjų laikotarpių pajamos                             | 4            | 107,543              | 33,850                      |
| Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai                                       | 4            | 550,316              | 84,151                      |
| Atidėjiniai                                                                    |              |                      |                             |
| Subordinuoti įsipareigojimai                                                   | 4            | 1,381,120            | 1,381,120                   |
| <b>NUOSAVAS KAPITALAS</b>                                                      |              | <b>5,605,935</b>     | <b>5,597,149</b>            |
| Įstatinis (pasirašytasis) kapitalas                                            | 5            | 5,500,040            | 5,500,040                   |
| Pasirašytasis neapmokėtas kapitalas (-)                                        |              |                      |                             |
| Akcijų priedai                                                                 |              |                      |                             |
| Savos akcijos (-)                                                              |              |                      |                             |
| Rezervai                                                                       |              | 97,109               |                             |
| Privalomasis                                                                   |              | 97,109               |                             |
| Savoms akcijoms įsigyti                                                        |              |                      |                             |
| Kiti rezervai                                                                  |              |                      |                             |
| Perkainojimo rezervas (rezultatai)                                             |              |                      |                             |
| Nepaskirstytasis pelnas (nuostoliai)                                           | 6            | 8,786                | 97,109                      |
| Ankstesnių metų pelnas (nuostoliai)                                            | 6            |                      | (1,773,966)                 |
| Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai)                                          | 6            | 8,786                | 1,871,075                   |
| <b>NUOSAVO KAPITALO IR ĮSIPAREIGOJIMŲ</b>                                      |              | <b>9,918,997</b>     | <b>8,268,294</b>            |

| Nebalansiniai straipsniai                                                              | Pastabos Nr. | Finansiniai<br>metai | Praėję finan-<br>siniai metai |
|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-------------------------------|
| Suteiktos garantijos ir laidavimai                                                     |              |                      |                               |
| Valdomas klientų turtas                                                                |              | 518,587,517          | 305,706,440                   |
| Klientų pinigai                                                                        |              | 126,029,024          | 43,582,467                    |
| Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai                                            |              | 391,137,032          | 260,794,790                   |
| Sumos, gautinos iš klientų sąskaita vykdomų sandorių                                   |              |                      |                               |
| Įkeisti klientų vertybiniai popieriai                                                  |              |                      |                               |
| Vertybiniai popieriai įsigyti iš klientų pagal atvirkštinio atpirkimo sutartis         |              | 1,421,461            | 1,329,183                     |
| Kiti nebalansiniai įsipareigojimai                                                     |              | 735,000              | 146,898                       |
| Klientų sudarytų sandorių dėl išvestinių finansinių priemonių su trečiaja šalimi suma  | 7            | 23,545,255           | 51,275,725                    |
| Finansinės priemonės, kurių pagrindu klientai sudarė CFD su trečiaja šalimi            | 7            | 11,857,506           |                               |
| Finansinės priemonės, kurių pagrindu klientai sudarė CFD su įmone                      | 7            | 7,424,976            | 5,993,143                     |
| Finansinės priemonės, kurių pagrindu įmonė kaip CFD svertą įsigijo vertybinių popierių |              | 3,054,187            | 1,813,677                     |
| Finansinės priemonės, kurių pagrindu įmonė sudarė CFD su trečiaja šalimi               |              | 4,370,789            | 4,179,466                     |

# 2012 m. PELNO (NUOSTOLIŲ) ATASKAITA

| Straipsniai                                                       | Pastabos Nr. | Finansiniai<br>metai | Praėję<br>finansiniai metai |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------|
| Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos         | 8            | 4,358,665            | 6,977,543                   |
| Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos        | 9            | 2,852,628            | 3,438,694                   |
| Pajamos iš nuosavybės vertybinių popierių                         | 15           | 66,414               | 61,424                      |
| Akcijų ir kitų nuosavybės vertybinių popierių                     | 15           | 66,414               | 61,424                      |
| Investicijų į asocijuotas įmones                                  |              |                      |                             |
| Investicijų į dukterines įmones                                   |              |                      |                             |
| Palūkanų ir panašios pajamos                                      | 15           | 792,793              | 450,660                     |
| Ne nuosavybės vertybinių popierių                                 | 15           | 5,546                | 6,736                       |
| Suteiktų paskolų                                                  | 15           | 59,313               | 69,982                      |
| Kitos                                                             | 15           | 727,934              | 373,942                     |
| Palūkanų ir panašios sąnaudos                                     | 15           | 437,397              | 137,677                     |
| Išleistų ne nuosavybės vertybinių popierių                        |              |                      |                             |
| Gautų paskolų                                                     | 15           | 437,397              | 137,677                     |
| Kitos                                                             |              |                      |                             |
| Pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų                       | 15           | 72,739               | (61,911)                    |
| Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais           | 15           | 126,699              | (154,784)                   |
| Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta                 | 15           | 46,616               | 92,873                      |
| Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų                 | 15           | (100,576)            |                             |
| Bendrosios administracinės sąnaudos                               | 11           | 1,841,882            | 1,479,846                   |
| Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas    | 12           | (173,108)            | 10,699                      |
| Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas                  | 15           | 12,554               | (498,610)                   |
| Vertybinių popierių nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas        |              |                      |                             |
| Vertybinių popierių tikrosios vertės pasikeitimo rezultatas       | 15           | 12,554               | (498,610)                   |
| Materialiojo ir nematerialiojo turto vertės koregavimo rezultatas |              |                      |                             |
| Materialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas         |              |                      |                             |
| Materialiojo turto tikrosios vertės pasikeitimas                  |              |                      |                             |
| Nematerialiojo turto nuvertėjimo ir jo atstatymo rezultatas       |              |                      |                             |
| Atidėjinių sąnaudos                                               |              |                      |                             |
| Kitos veiklos pajamos                                             | 14           | 15,047               | 13,799                      |
| Kitos veiklos sąnaudos                                            |              |                      |                             |
| ĮPRASTINĖS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)                            |              | 13,197               | 1,897,387                   |
| Ypatingosios veiklos pajamos                                      |              |                      |                             |
| Ypatingosios veiklos sąnaudos                                     |              |                      |                             |
| YPATINGOSIOS VEIKLOS PELNAS (NUOSTOLIAI)                          |              |                      |                             |
| Pelno mokestis                                                    |              | 4,411                | 26,312                      |
| Kiti mokesčiai                                                    |              |                      |                             |
| GRYNASIS PELNAS (NUOSTOLIAI)                                      |              | 8,786                | 1,871,075                   |

# 2012 m. PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

| Straipsniai                                                                          | Pastabos Nr. | Finansiniai<br>metai | Praėję<br>finansiniai metai |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------|
| <b>PAGRINDINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>                                            |              |                      |                             |
| Grynasis pelnas (nuostoliai)                                                         |              | 8,786                | 1,871,075                   |
| <b>NEPINIGINIAI STRAIPSNIAI:</b>                                                     |              |                      |                             |
| Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas                       | 12           | 173,108              | (10,699)                    |
| Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas                                     | 2            | (12,554)             | 498,610                     |
| Finansinis turtas                                                                    |              |                      |                             |
| Nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudos                                               | 3            | 106,519              | 71,178                      |
| Atidėjinių padidėjimas (sumažėjimas)                                                 |              |                      |                             |
| Kitų nepiniginių pajamų bei atidėtojo pelno mokesčio turto padidėjimas (sumažėjimas) |              | (9,959)              | (464,137)                   |
| Grynojo pelno (nuostolio) koregavimo pagal nepiniginius straipsnius rezultatas       |              | 257,114              | 94,952                      |
| <b>BALANSO STRAIPSNIŲ POKYTIS:</b>                                                   |              |                      |                             |
| Iždo ir kitų vekselių, kuriuos superka centriniai bankai padidėjimas (sumažėjimas)   |              |                      |                             |
| Išankstinių apmokėjimų finansų įstaigoms (padidėjimas) sumažėjimas                   |              |                      |                             |
| Išankstinių apmokėjimų klientams (padidėjimas) sumažėjimas                           |              |                      |                             |
| Kitų gautinų sumų (padidėjimas) sumažėjimas                                          |              | (851,553)            | (573,429)                   |
| Ne nuosavybės vertybinių popierių (padidėjimas) sumažėjimas                          |              | (39,712)             | 1,822                       |
| Nuosavybės vertybinių popierių (padidėjimas) sumažėjimas                             |              | (284,066)            | 3,270,793                   |
| Kito turto (padidėjimas) sumažėjimas                                                 |              | 165                  | (35,740)                    |
| Finansų įstaigoms mokėtinų sumų padidėjimas (sumažėjimas)                            |              | 1,496,685            | (2,848,207)                 |
| Klientams mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)                  |              | 83,422               | (572,797)                   |
| Kitų mokėtinų sumų ir įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)                       |              | 465,788              | 7,228                       |
| Gauti (sumokėti) dividendai                                                          |              |                      |                             |
| Gautos (sumokėtos) palūkanos                                                         |              |                      |                             |
| Grynojo pelno (nuostolio) koregavimo pagal balanso straipsnių pokyčius rezultatas    |              | 870,729              | (750,330)                   |
| Finansinės ir investicinės veiklos rezultatų eliminavimas                            |              | (1,367,980)          | (2,809,040)                 |
| Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai                                          |              | (231,351)            | (1,593,343)                 |
| <b>INVESTICINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>                                           |              |                      |                             |
| Vertybinių popierių įsigijimas                                                       | 2            | (83,014,414)         | (53,653,580)                |
| Vertybinių popierių perleidimas                                                      | 2            | 83,958,966           | 55,765,783                  |
| Gauti dividendai                                                                     |              | 66,414               | 61,424                      |
| Gautos palūkanos                                                                     |              | 682,971              | 450,660                     |
| Ilgalaikio turto (išskyrus vertybinius popierius) įsigijimas                         | 3            | (276,227)            | (149,938)                   |
| Ilgalaikio turto (išskyrus vertybinius popierius) perleidimas                        | 3            | 1                    | 2                           |
| Suteiktos paskolos                                                                   |              | (6,080,534)          | (6,783,783)                 |
| Susigrąžintos paskolos                                                               |              | 5,772,009            | 5,724,927                   |
| Kitos investicinės veiklos pinigų įplaukos                                           |              |                      |                             |
| Kitos investicinės veiklos pinigų išmokos                                            |              |                      |                             |
| Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai                                         |              | 1,109,186            | 1,415,495                   |
| <b>FINANSINĖS VEIKLOS PINIGŲ SRAUTAI</b>                                             |              |                      |                             |
| Akcijų išleidimas                                                                    |              |                      |                             |
| Akcijų supirkimas                                                                    |              |                      |                             |
| Kitų vertybinių popierių išleidimas                                                  |              |                      |                             |
| Kitų vertybinių popierių supirkimas                                                  |              |                      |                             |
| Gautos paskolos                                                                      |              |                      | 1,785,098                   |
| Grąžintos paskolos                                                                   |              | (403,978)            | (255,425)                   |
| Išmokos už lizingą (finansinę nuomą)                                                 |              | (78,134)             |                             |
| Sumokėti dividendai                                                                  |              |                      |                             |
| Sumokėtos palūkanos                                                                  |              | (408,446)            | (137,677)                   |
| Gautos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus                                     |              |                      |                             |
| Sumokėtos sumos pagal subordinuotus įsipareigojimus                                  |              |                      |                             |
| Kitos finansinės veiklos pinigų įplaukos                                             |              |                      | 1,905                       |
| Kitos finansinės veiklos pinigų išmokos                                              |              | (13)                 | (356)                       |
| Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai                                           |              | (890,571)            | 1,393,545                   |
| <b>VALIUTŲ KURSŲ PASIKEITIMO ĮTAKA GRYNŲJŲ PINIGŲ LIKUČIUI</b>                       |              |                      |                             |
| GRYNASIS PINIGŲ SRAUTŲ PADIDĖJIMAS (SUMAŽĖJIMAS)                                     |              | (12,736)             | 1,215,697                   |
| PINIGAI LAIKOTARPIO PRADŽIOJE                                                        |              | 1,509,960            | 294,263                     |
| PINIGAI LAIKOTARPIO PABAIGOJE                                                        |              | 1,497,224            | 1,509,960                   |



## 2012 m. NUOSAVO KAPITALO POKYČIŲ ATASKAITA

|                                                                 | Apmokėtas<br>įstatinis<br>kapitalas | Akcijų<br>priedai | Savos<br>akcijos (-) | Rezervai     |                              |      | Perkainojimo rezervai               |                     | Nepaskirsty-<br>tasis pelnas<br>(nuostoliai) | Iš viso   |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------|----------------------|--------------|------------------------------|------|-------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------|-----------|
|                                                                 |                                     |                   |                      | Privalomasis | Savoms akci-<br>joms įsigyti | Kiti | Ilgalaikio<br>materialiojo<br>turto | Finansinio<br>turto |                                              |           |
| Likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje                   | 5,500,040                           |                   |                      | -            |                              |      |                                     |                     | (1,773,966)                                  | 3,726,074 |
| Apskaitos politikos pakeitimo rezultatas                        |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Esminių klaidų taisymo rezultatas                               |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Perskaičiuotas likutis užpraėjusių finansinių metų pabaigoje    | 5,500,040                           | -                 | -                    | -            | -                            | -    | -                                   | -                   | (1,773,966)                                  | 3,726,074 |
| Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)  |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)               |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)                             |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai) |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)             | -                                   |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     | 1,871,075                                    | 1,871,075 |
| Dividendai                                                      |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Kitos išmokos                                                   |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Sudaryti rezervai                                               |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Panaudoti rezervai                                              |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)                        |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Likutis praėjusių finansinių metų pabaigoje                     | 5,500,040                           | -                 | -                    | -            | -                            | -    | -                                   | -                   | 97,109                                       | 5,597,149 |
| Ilgalaikio materialiojo turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)  |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Finansinio turto vertės padidėjimas (sumažėjimas)               |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Savų akcijų įsigijimas (pardavimas)                             |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Pelno (nuostolių) ataskaitoje nepripažintas pelnas (nuostoliai) |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Ataskaitinio laikotarpio grynas pelnas (nuostoliai)             | -                                   |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     | 8,786                                        | 8,786     |
| Dividendai                                                      |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Kitos išmokos                                                   |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Sudaryti rezervai                                               |                                     |                   |                      | 97,109       |                              |      |                                     |                     | (97,109)                                     | -         |
| Panaudoti rezervai                                              |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Įstatinio kapitalo didinimas (mažinimas)                        |                                     |                   |                      |              |                              |      |                                     |                     |                                              | -         |
| Likutis ataskaitinių finansinių metų pabaigoje                  | 5,500,040                           | -                 | -                    | 97,109       | -                            | -    | -                                   | -                   | 8,786                                        | 5,605,935 |



# 2012 M. METINIŲ FINANSINIŲ ATASKAITŲ AIŠKINAMASIS RAŠTAS

## BENDROJI DALIS

Uždaroji akcinė bendrovė FMĮ „Orion Securities“ (toliau – Bendrovė) įsteigta 1993 rugpjūčio mėn. 12 d. Vilniaus m. įmonių rejestro registravimo Nr.AB 93-1009. 1997 m. lapkričio mėn. 3 d. Bendrovė perregistruota LR Ūkio ministerijoje, registracijos Nr.97-331. Bendrovės kodas 122033915. Iki 2007 m. sausio mėn. 12 d. Bendrovė vadinosi UAB FMĮ „Baltijos vertybiniai popieriai“.

Bendrovės įstatinis kapitalas yra lygus 5 500 040 (Penki milijonai penki šimtai tūkstančių keturiasdešimt) litų, kurį sudaro 78 572 akcijos, kiekvienos nominali vertė – 70 litų. Akcijos yra pilnai apmokėtos.

2012 metais Bendrovės akcininkai buvo du: UAB „East Europe Investment Group“ (reg.buveinė Savanorių pr. 119-3, Kaunas, juridinio asmens kodas 300606588), kuri priklauso Scaent Baltic įmonių grupei (51 proc.) ir Nyderlandų karalystėje registruota finansinių paslaugų įmonė „Lumiere Holdings B.V.“, juridinio asmens kodas 34366670 (49 proc.).

Bendrovės veikla – finansinis tarpininkavimas. Nuo 2007 m. rugsėjo 6 d. Bendrovė turi specializuotą A kategorijos licenciją, kuri suteikia teisę verstis visomis bendrovės veiklos rūšimis, nustatytomis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatyme. Šiuo metu galima išskirti keturias pagrindines teikiamų paslaugų grupes tarpininkavimo prekyboje vertybiniais popieriais paslaugas, įmonių finansų paslaugas, rinkos formavimo paslaugas bei turto valdymo paslaugas.

Vidutinis 2012 metų darbuotojų skaičius buvo 26,7 darbuotojai.  
Ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 26 darbuotojai.  
Praėjusių ataskaitinių finansinių metų pabaigoje Bendrovėje dirbo 27 darbuotojai.

## VALDYMO ORGANAI

Pagal Bendrovės įstatus valdymo organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, valdyba ir vienasmenis valdymo organas – Bendrovės vadovas – direktorius.  
2012 m. valdybos nariais buvo:

- Konstantin Morozov – valdybos pirmininkas;
- Linas Garbaravičius – valdybos narys;
- Paulius Vazniokas – valdybos narys;
- Maksim Papanov – valdybos narys.

## APSKAITOS POLITIKOS DALIS

### a) Apskaitos pagrindas

Bendrovė organizuoja apskaitą ir rengia finansines ataskaitas vadovaudamasi Verslo apskaitos standartais, LR buhalterinės apskaitos įstatymu, LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu, kitais teisinaisia aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

Finansiniai Bendrovės metai sutampa su kalendoriniais metais.

### b) Finansinių ataskaitų valiuta

Bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visos sumos yra apskaitytos ir pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta, litais.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

### c) Pagrindiniai principai

Įmonės principas. Bendrovė yra atskiras apskaitos vienetas ir buhalterinėje apskaitoje registruojamas bei finansinėje atskaitomybėje rodomas tik Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas, įsipareigojimai, pajamos ir sąnaudos bei pinigų srautai.

Veiklos tęstinumo principas. Rengiant finansinę atskaitomybę, daroma prielaida, kad Bendrovės veiklos laikotarpis neribotas ir jos nenumatoma likviduoti.

Pastovumo principas. Bendrovė pasirinktą apskaitos politiką taiko nuolat arba pakankamai ilgą laiką, nebent reikšmingi įvykiai ar aplinkybės nulemtų būtinybę ją pakeisti. Finansinės atskaitomybės straipsnių klasifikavimas ar informacijos pateikimo būdas keičiamas tik tada, kai paaiškėja, kad taikomi apskaitos metodai neleidžia teisingai parodyti Bendrovės rezultatų ir finansinės būklės.

Piniginio mato principas. Visas Bendrovės turtas, nuosavas kapitalas ir įsipareigojimai finansinėje atskaitomybėje išreiškiami pinigais.

Kaupimo principas. Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius apskaitoje registruoja tada, kai jie atsiranda, ir pateikia tų laikotarpių finansinėje atskaitomybėje, neatsižvelgdama į pinigų gavimą ar išmokėjimą. Pajamos registruojamos tada, kai jos uždirbamos.

Palyginimo principas. Bendrovė pajamas, uždirbtas per ataskaitinį laikotarpį, sieja su sąnaudomis, patirtomis uždirbant tas pajamas, t.y. sąnaudos pripažįstamos tą ataskaitinį laikotarpį, kai buvo uždirbtos su jomis susijusios pajamos.

Atsargumo principas. Bendrovė pasirenka tokius apskaitos metodus, kuriais vadovaujantis turto, nuosavo kapitalo ir įsipareigojimų bei pajamų ir sąnaudų vertė negali būti nepagrįstai padidinta arba sumažinta.

Turinio svarbos principas. atspindėdama ūkines operacijas ir įvykius, Bendrovė daugiausia dėmesio skiria jų turiniui ir prasme, o ne tik formaliems pateikimo reikalavimams. Bendrovė ūkines operacijas ir įvykius registruoja apskaitoje ir pateikia finansinėse ataskaitose pagal jų turinį ir ekonominę prasmę net ir tada, kai pateikimas skiriasi nuo teisinės formos.



#### d) Finansinio turto apskaita

Finansiniam turtui priskiriami pinigai ir jų ekvivalentai, sutartinė teisė gauti pinigus ar kitą finansinį turtą iš kitos įmonės ir kitos įmonės išleisti vertybiniai popieriai.

Pinigus sudaro pinigai Bendrovės bankų sąskaitose.

Pinigų ekvivalentams gali būti priskiriamos trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos į vertybinius popierius, kitas finansinis turtas, atitinkantis pinigų ekvivalentų apibrėžimą.

Sutartinė teisė gauti pinigus ar kitą finansinį turtą iš kitų įmonių – gautinos sumos už suteiktas paslaugas, išankstiniai mokėjimai už finansinį turtą ir kitos pagal sutartis užregistruotos finansinės skolos įmonei.

Finansinio turto įvertinimas priklauso nuo turto įsigijimo tikslo. Įvertinimo tikslais finansinis turtas skirstomas į grupes:

- skirtą parduoti;
- laikomą iki išpirkimo termino;
- suteiktas paskolas ir gautinas sumas;

Finansiniam turtui, skirtam parduoti, priskiriama kitų įmonių akcijos ir obligacijos, vyriausybės obligacijos, investicinių fondų investiciniai vienetai, kitos gautinos sumos, kuriuos įmonė ketina parduoti. Šis turtas nuosavybės perėjimo dieną į apskaitą įtraukiamas įsigijimo verte. Vėliau, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio ataskaitomybės sudarymo dieną, pervertinamas tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos vertybinių popierių vertės koregavimo rezultato straipsnyje.

Finansiniam turtui, laikomam iki išpirkimo termino, priskiriamos obligacijos su nustatyta fiksuota palūkanų norma ir nustatyta išpirkimo data, kurias ketinama laikyti iki išpirkimo termino. Šis turtas apskaitomas amortizuota finansinio turto savikaina.

Suteiktos paskolos apskaitomos nominalia verte, kaupiant palūkanas tiesioginiu būdu.

Gautinos sumos apskaitomos tikrąja verte, t.y. atėmus įvertintas abejotinas sumas.

#### e) Įstatinis kapitalas

Įstatinio kapitalo dydis yra lygus visų bendrovės pasirašytų akcijų nominalių verčių sumai. Įstatinio kapitalo sąskaitoje registruojama tik akcijų nominali vertė. Pasirašytas įstatinis kapitalas balanse apskaitomas atėmus neapmokėtąją akcijų dalį.

#### f) Privalomasis rezervas ir kiti rezervai

Rezervai formuojami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu (išskyrus perkainavimo rezervą) numatytiems tikslams vykdyti. Rezervai formuojami skirstant ataskaitinių metų veiklos rezultatą (pelną). Sprendimas sudaryti rezervą užfiksuojamas visuotinio akcininkų susirinkimo protokole.

Privalomasis rezervas sudaromas iš grynojo pelno atskaitymų ir turi būti ne mažesnis kaip 1/10 įmonės įstatinio kapitalo. Jis yra naudojamas nuostoliams padengti. Mažinant įstatinį kapitalą, privalomasis rezervas gali būti sumažintas laikant aukščiau minėtą santykį. Privalomojo rezervo skirtumas mažinant įstatinį kapitalą priskiriamas prie ataskaitinio laikotarpio paskirstytinojo rezultato.

Nepaskirstytieji rezervai sudaromi įstatymo ir bendrovės įstatų nustatyta tvarka konkrečioms tikslams įgyvendinti pervedant dalį ataskaitinio laikotarpio grynojo pelno. Nepaskirstytinieji rezervai sudaromi, mažinami ir naikinami visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu daugiau kaip ¾ balsų dauguma. Kai nepaskirstytinieji rezervai mažinami ar naikinami, atitinkamu dydžiu didinamas įstatinis kapitalas ir proporcingai akcininkams nuosavybės teise priklausančių bendrovės akcijų nominaliai vertei didinama akcijų nominali vertė arba išleidžiamos naujos akcijos.

Kiti rezervai sudaromi iš paskirstytinojo pelno ir naudojami konkrečioms Bendrovės tikslams įgyvendinti.

Nepaskirstytinieji ir paskirstytinieji rezervai gali būti sudaromi tik po to, kai yra sudarytas nustatyto dydžio privalomasis rezervas.

Kiti rezervai sudaromi tik Bendrovės įstatų numatyta tvarka Akcininkams priėmus sprendimą panaikinti ar mažinti kitus rezervus, apskaitoje registruojamas rezervo sumažėjimas, ta pačia suma didinant nepaskirstytąjį pelną.

#### g) Pelno paskirstymas

Pelno paskirstymas Bendrovės apskaitoje registruojamas tada, kai savininkai priima sprendimą pelną paskirstyti, neatsižvelgiant į tai, kada jis buvo uždirbtas. Pelno paskirstymu laikoma tik dividendų paskelbimas ir rezervų formavimas. Paramos, labdaros teikimas, tantjemų, premijų išmokėjimas pagal Bendrovės apskaitos politiką pripažįstama ataskaitinio laikotarpio veiklos sąnaudomis.

#### h) Finansinių įsipareigojimų apskaita

Finansiniai įsipareigojimai pripažįstami apskaitoje, kai įmonė įgyja prievoles, kurios turės būti įvykdytos. Pirminio pripažinimo metu finansiniai įsipareigojimai įvertinami savikaina. Užsienio valiuta išreikšti įsipareigojimai kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną įvertinami pagal Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai, susiję su įsipareigojimų pervedimu, pripažįstami ataskaitinio laikotarpio finansinės veiklos rezultatu.

#### i) Užsienio valiuta

Operacijos užsienio valiuta registruojamos apskaitoje litais pagal operacijos atlikimo dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje visas turtas ir įsipareigojimai užsienio valiuta įvertinami litais pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos dieną Lietuvos banko skelbiamą oficialų lito ir užsienio valiutos kursą. Pelnas ir nuostoliai iš operacijų užsienio valiuta apskaitomi pelno (nuostolių) ataskaitos finansinės ir investicinės veiklos pajamų bei sąnaudų straipsniuose.

## j) Ilgalaikis materialusis turtas

Įsigytas ilgalaikis materialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Vėliau apskaitomas įsigijimo verte, sumažinta sukaupto nusidėvėjimo suma. Nusidėvėjimas skaičiuojamas taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą pagal ilgalaikio turto paleidimo eksploatacijai akte nustatytą nusidėvėjimo normatyvą. Nusidėvėjimas pradedamas skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio materialiojo turto nusidėvėjimo normatyvai:

| Ilgalaikio materialiojo turto grupė                                           | Normatyvas metais |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| Baldai, išskyrus naudojamus viešbučių veiklai                                 | 6                 |
| Kompiuterinė technika ir ryšių priemonės (kompiuteriai, jų tinklai ir įranga) | 3                 |
| Lengvieji automobiliai:                                                       |                   |
| 1) lengvieji automobiliai – ne senesni kaip 5 metų                            | 6                 |
| 2) kiti lengvieji automobiliai                                                | 10                |
| Kitas ilgalaikis materialusis turtas                                          | 4 – 6             |

Turtas priskiriamas ilgalaikiam materialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo vertė ne mažesnė nei 500 Lt.

## k) Ilgalaikis nematerialusis turtas

Įsigytas ilgalaikis nematerialusis turtas pirminio pripažinimo metu apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina.

Vėliau apskaitomas įsigijimo verte, sumažinta sukauptos amortizacijos suma. Amortizacija skaičiuojama taikant tiesiogiai proporcingą (tiesinį) metodą pagal nustatytus amortizacijos normatyvus. Amortizacija pradedama skaičiuoti kitą mėnesį nuo eksploatacijos pradžios.

Taikomi šie ilgalaikio nematerialiojo turto amortizacijos normatyvai:

| Ilgalaikio nematerialiojo turto grupė | Normatyvas metais |
|---------------------------------------|-------------------|
| Programinė įranga                     | 3                 |
| Kitas nematerialusis turtas           | 4                 |

Turtas priskiriamas ilgalaikiam nematerialiajam turtui, jeigu jo tarnavimo trukmė yra ilgesnė negu vieneri metai ir įsigijimo vertė ne mažesnė nei 500 Lt.

## l) Pajamų pripažinimas

Pajamos pripažįstamos vadovaujantis kaupimo principu, t.y. Bendrovė jas pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti. Pajamos už parduotas paslaugas arba darbus pripažįstamos juos atlikus. Jeigu paslaugos teikiamos arba darbai atliekami ilgiau nei vieną ataskaitinį laikotarpį, pajamos pripažįstamos uždirbtomis ir priskiriamos tam laikotarpiui, kurį buvo suteikiamos paslaugos, atliekami darbai, nepriklausomai nuo to, kada sumokami pinigai.

Dividendų, komisinių ir palūkanų pajamas Bendrovė pripažįsta tada, kai įgyja teisę juos gauti.

#### m) Sąnaudų pripažinimas

Sąnaudos apskaitoje pripažįstamos vadovaujantis kaupimo bei palyginimo principais tuo ataskaitiniu laikotarpiu, kai uždirbamos su jomis susijusios pajamos, neatsižvelgiant į pinigų išleidimo laiką.

Sąnaudomis pripažįstama tik ta ankstesniųjų ir ataskaitinio laikotarpių išlaidų dalis, kuri tenka per ataskaitinį laikotarpį uždirbtoms pajamoms. Išlaidos, kurios nesusijusios su ataskaitinio laikotarpio pajamų uždirbimu, bet skirtos pajamoms uždirbti būsimaisiais laikotarpiais, apskaitoje registruojamos ir pateikiamos finansinėje atskaitomybėje kaip turtas.

Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudoms priskiriamos visos sąnaudos, susijusios su komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamų uždirbimu – komisinių, mokamų biržoms, depozitoriumams bei bankams, sąnaudos; prekybos biržoje techninio užtikrinimo sąnaudos; darbuotojų, dirbančių pajamas generuojančiuose skyriuose darbo užmokestis ir su tuo susijusios sąnaudos; bei konsultacijos, susijusios su komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamų uždirbimu.

Bendrąsias administracines sąnaudas sudaro sąnaudos darbuotojams, nedirbantiems pajamas generuojančiuose skyriuose, sąnaudos biuro patalpoms, biuro sąnaudos ir kita.

Prie finansinių operacijų sąnaudų priskiriami valiutų kurso kitimo ir valiutų konversijos nuostoliai bei vertybinių popierių perkainavimo tikraja verte neigiamas rezultatas. Finansinių operacijų sąnaudos pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuriuo jos patiriamos, nepriklausomai nuo pinigų išleidimo.

#### n) Nuoma – Bendrovė nuomininkė

Nuomos įmokos pripažįstamos sąnaudomis pelno (nuostolių) ataskaitoje proporcingai per visą nuomos laikotarpį.

#### o) Nuoma – Bendrovė nuomuotoja

Pajamos, apskaičiuotos pagal nuomos sutartį, pripažįstamos tuo laikotarpiu, kuriuo jos susidaro.

#### p) Pelno mokestis

Pelnas apmokestinamas 15 proc. pelno mokesčio tarifu pagal Lietuvos Respublikos pelno mokesčio įstatymą. Mokestiniai nuostoliai gali būti keliami į kitus metus, išskyrus nuostolius, kurie susidarė dėl vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo. Nuostoliai dėl vertybinių popierių arba išvestinių finansinių priemonių perleidimo perkeltami į kitus mokestinius metus, tačiau dengiami tik vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo veiklos pajamomis. Nuostoliai iš vertybinių popierių ir (arba) išvestinių finansinių priemonių perleidimo gali būti keliami 5 metus ir padengiami tik iš tokio paties pobūdžio sandorių pelno.

Atidėtas pelno mokestis apskaitomas taikant įsipareigojimų metodą visiems laikiniams skirtumams, susidarantiems tarp turto ir įsipareigojimų mokestinės bazės ir jų balansinės vertės finansinėse ataskaitose.

Atidėtas pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas visiems laikiniams skirtumams, jei yra tikėtina, kad bus gautas apmokestinamasis pelnas, kurio pakaks laikiniams skirtumams panaudoti.

#### q) Atidėjiniai

Atidėjiniai pripažįstami apskaitoje, jeigu jie atitinka visus tris pripažinimo kriterijus:

- Bendrovė turi teisinį įsipareigojimą arba neatšaukiamą pasižadėjimą, kurį lėmė praeities veiksmas;
- tikėtina, kad teisiniu įsipareigojimui ar neatšaukiamam pasižadėjimui įvykdyti reikės naudoti turimą turtą;
- įsipareigojimų suma gali būti patikimai įvertinta.

2011 metų pabaigoje Bendrovė neturėjo atidėjinių.

#### r) Sandorių dėl kainų skirtumo (CFD) apskaita

**Bendroji dalis.** Sandoris dėl kainų skirtumų (anglų k. – contract for difference), toliau CFD – tai susitarimas tarp dviejų šalių, t.y. pirkėjo ir pardavėjo, pagal kurį viena iš šalių sumoka kainų skirtumą tarp pagrindinės finansinės priemonės esamos rinkos kainos ir pradinės kainos, sudarytos sandorio sudarymo dieną. Jeigu konkrečios priemonės CFD kaina pakyla – kainos skirtumą sumoka pardavėjas, jeigu nukrenta – kainos skirtumą sumoka pirkėjas. CFD yra išvestinė finansinė priemonė, kurios kaina gaunama iš akcijų rinkos kainos.

**Bendrovės rizikos eliminavimas.** Bendrovė, sudariusi CFD sandorį su klientu, apsidrausdama sudaro tokį patį sandorį su trečiaja šalimi arba nuperka tokį patį kiekį vertybinių popierių, kurių pagrindu sudarytas CFD sandoris su klientu.

**CFD sandorių, sudarytų su trečiaja šalimi apskaita.** Tuo atveju, kai konkrečios CFD priemonės kaina lyginant su pradine kaina, užfiksuota sandorio sudarymo dieną, sandorio uždarymo ir atsiskaitymo dieną kainos skirtumas fiksuojamas įsipareigojimų straipsniuose kaip finansinis įsipareigojimas klientui. Atsiskaičius su klientu šis įsipareigojimas sudengiamas. Jeigu konkrečios CFD priemonės kaina nukrenta, sandorio uždarymo ir atsiskaitymo dieną kainos skirtumas fiksuojamas turto straipsniuose kaip iš kliento gautinos sumos už CFD. Klientui atsiskaičius šios gautinos sumos sudengiamos.

**CFD sandorių, kurių pagrindu nuperkami vertybiniai popieriai apskaita.** CFD sandorio sudarymo dieną su klientu, bendrovė nuperka tokį patį kiekį vertybinių popierių į savo portfelį, kurių pagrindu sudarytas CFD sandoris su klientu. Visi dėl CFD įsigyti vertybiniai popieriai apskaitomi atskirame įmonės portfelyje finansinio turto straipsniuose. Kiekvieną kartą sudarant finansines ataskaitas, šis turtas įvertinamas tikrąja verte, padidėjimo rezultatą fiksuojant įsipareigojimų straipsniuose, o vertės sumažėjimo rezultatą fiksuojant turto straipsniuose. Sandorio uždarymo ir atsiskaitymo dieną šie vertybiniai popieriai parduodami. Šiuo atveju CFD rezultatai sudaro perkainavimų rezultatų ir pardavimo pelno arba nuostolio rezultato suma. Jeigu rezultatas teigiamas (vertybinio popieriaus kaina pakilo) – fiksuojamas finansinis įsipareigojimas klientui. Atsiskaičius su klientu šis įsipareigojimas sudengiamas. Jeigu rezultatas neigiamas (vertybinio popieriaus kaina nukrito) – fiksuojama iš kliento gautina suma. Klientui atsiskaičius šios gautinos sumos anuliuojamos.

#### s) Pasirinkimo sandorių apskaita

**Bendroji dalis.** Pasirinkimo sandoris (Opcionas) – finansinis instrumentas, kuris vienai jo šaliai suteikia teisę (bet ne pareigą) ateityje pirkti arba parduoti tam tikrą turtą ar finansinį instrumentą, kitai šaliai tuo pačiu metu tai yra įsipareigojimas tą turtą parduoti arba jį nupirkti. Perkant įsigijimo opcioną (angl. call option), įgyjama teisė nusipirkti tam tikrą turtą ar finansinį instrumentą nustatyta kaina, iki nustatyto laiko (arba nustatytu laiku) ateityje t. y. iki opciono galiojimo pabaigos. Pardavėjo (angl. Put) opcionas suteikia asmeniui teisę parduoti turtą. Už tokia pasirinkimo teisę, viena šalis moka kitai opciono premiją. Opcionas, kuris gali būti vykdomas bet kurio metu sutarties galiojimo laikotarpiu, vadinamas amerikietišku. Opcionai, kurių sutartis gali būti vykdoma paskutinę opciono galiojimo dieną, vadinami europietiškais.

**Pasirinkimo sandorių apskaita.** Apskaitoje opcionai atvaizduojami vykdymo dieną kaip premija. Jeigu ši premija Bendrovės rezultatas, ji pripažįstama finansinės veiklos pajamomis arba sąnaudomis. Jeigu ši premija Kliento teigiamas rezultatas – fiksuojamas finansinis įsipareigojimas klientui. Atsiskaičius su klientu šis įsipareigojimas sudengiamas. Jeigu ši premija Kliento neigiamas rezultatas – fiksuojama iš kliento gautina suma. Klientui atsiskaičius šios gautinos sumos anuliuojamos.

#### t) Finansinių operacijų valiutų rinkoje (FOREX) apskaita

**Bendroji dalis.** Valiutų rinka – *finansinės operacijos*, vykdomos su užsienio *valiutomis*. Dar vadinama Forex (angl. Foreign Exchange market) – pasaulinė tarpbankinė valiutų rinka.

**Finansinių operacijų valiutų rinkoje apskaita.** Apskaitoje FOREX rezultatai atvaizduojami vykdymo dieną. Jeigu tai Bendrovės rezultatas, jis pripažįstamas finansinės veiklos pajamomis arba sąnaudomis. Jeigu tai Kliento teigiamas rezultatas – fiksuojamas finansinis įsipareigojimas klientui. Atsiskaičius su klientu šis įsipareigojimas sudengiamas. Jeigu tai Kliento neigiamas rezultatas – fiksuojama iš kliento gautina suma. Klientui atsiskaičius šios gautinos sumos anuliuojamos.



#### u) Nebalansiniai straipsniai

Klientų pinigai – tai bendrovės vardu einamosiose ir pagal terminuotų indėlių sutartis banko sąskaitose patikėjimo teise saugomi pinigai. Klientų pinigai yra atskiriami nuo bendrovės lėšų ir yra saugomi komerciniuose bankuose patikėjimo teise.

Klientų vardu įsigyti vertybiniai popieriai – tai vertybiniai popieriai, nupirkti klientams Bendrovės vardu Lietuvoje bei per užsienio tarpininkus. Šie vertybiniai popieriai Bendrovės vardu saugomi įvairiuose depozitoriumuose bei pas kitus sąskaitų tvarkytojus. Vertybinių popierių, kuriuos klientai saugo Bendrovei priklausančiose vertybinių popierių sąskaitose, vertė finansinių ataskaitų sudarymo dieną apskaičiuojama, vertybinių popierių kiekį padauginus iš tų vertybinių popierių rinkos kainos, o jei jos nėra – iš nominaliosios vertės. Obligacijos įsigytos klientų vardu nebalansiniuose straipsniuose apskaitomos nominalia verte.

Sandoriai dėl kainų skirtumo (CFD) – tai atskaitomybės sudarymo dieną galiojantys sandoriai. Jie nebalansiniuose straipsniuose atvaizduojami tų vertybinių popierių, kurių pagrindu sudaryti CFD sandoriai, rinkos verte.

Klientų sudaryti sandoriai dėl investinių finansinių priemonių su trečiaja šalimi – tai atskaitomybės sudarymo dieną galiojantys Opcion ir Forex sandoriai. Jie nebalansiniuose straipsniuose atvaizduojami tikrąja verte.

#### v) Segmentai

Verslo segmentas yra išskirta verslo sudedamoji dalis, kurioje teikiamos atskiros arba susijusios paslaugos ir kurios verslo rizika ir pelningumas skiriasi nuo kitų įmonės verslo dalių.

Geografinis segmentas yra išskirta verslo sudedamoji dalis, kurioje teikiamos paslaugos tam tikroje geografinėje ekonominėje aplinkoje ir kurios rizika ir pelningumas skiriasi nuo kitų verslo dalių, veikiančių kitoje geografinėje ekonominėje aplinkoje.

Bendrovėje neišskiriami geografiniai ir verslo segmentai, nes įmonė veikia vienoje aplinkoje ir teikia paslaugas Lietuvoje, kurių pelningumas ir verslo rizika reikšmingai nesiskiria.



## FINANSINĖS RIZIKOS VALDYMAS

Bendrovė yra finansų įstaiga, todėl joje įvairių finansinių rizikų valdymas yra griežtai reglamentuotas bei prižiūrimas. Rizikoms valdyti yra parengtos atitinkamos tvarkos bei procedūros: Prekybinės veiklos politika, Prekybinės veiklos rizikos valdymo politika, Vidaus kapitalo pakankamumo vertinimo procesas ir veiklos rizikos valdymo strategija, Mokumo ir likvidumo užtikrinimo taisyklės, Operacinės rizikos vertinimo ir valdymo strategija ir procedūros bei kiti dokumentai.

**Bendrovės veikloje taikomos šios pagrindinės finansinės rizikos valdymo procedūros:**

Kapitalo pakankamumo skaičiavimas – kiekvieną dieną pagal Vertybinių popierių komisijos patvirtintas kapitalo pakankamumo skaičiavimo taisykles;

Prekybinėje veikloje – pozicijų limitų bei papildomų apribojimų laikymasis ir vertinimas;  
Vidaus kontrolės vykdymas, atliekamas specialiai tam tikslui pasamdyto darbuotojo.

**Bendrovė savo veikloje susiduria su tokiomis pagrindinėmis rizikomis:**

**Pozicijų rizika** – tai rizika, kuria siekiama įvertinti galimus nuostolius dėl Bendrovės prekybos knygoje turimų vertybinių popierių kainų svyravimų ar dėl palūkanų normos svyravimų: Bendrovė pozicijų rizikos kapitalo poreikį skaičiuoja visoms prekybos knygos pozicijoms, kurios kiekvieną dieną įvertinamos rinkos kainomis. Prieš sudarydama sandorį, Bendrovė turi būti įsitikinusi, kad tenkins kapitalo pakankamumo reikalavimus.

**Atsiskaitymų rizikai** priskiriama atsiskaitymo rizika atidėtojo mokėjimo atveju ir neįvykdytų operacijų rizika: kai pagal Bendrovės sudarytus sandorius, išskyrus atpirkimo ir atvirkštinio atpirkimo sandorius, vertybinių popierių skolinimą bei skolinimąsi, neatsiskaitoma laiku, Bendrovė apskaičiuoja įsipareigojimo už atitinkamus vertybinius popierius sumos ir vertybinių popierių rinkos vertės skirtumą, kuris parodo galimą nuostolį, jei Bendrovė negautų atitinkamos sumos.

**Sandorio šalies kredito rizika** – tai rizika, kuria siekiama įvertinti nuostolius, jei kita sandorio šalis ateityje nesugebėtų įvykdyti sutarties įsipareigojimų: jeigu Bendrovė sumokėjo už vertybinius popierius, bet jie dar neparduoti, arba pateikė vertybinius popierius anksčiau negu numatytą atsiskaitymo dieną, arba sudarė tarp-tautinius sandorius ir kita sandorio šalis po numatyto atsiskaitymo neįvykdo savo įsipareigojimo, apskaičiuojamas sandorio šalies rizikos kapitalo poreikis.

**Prekybos knygos didelių pozicijų rizika** – tai rizika, susijusi su Bendrovės prekybos ar ne prekybos knygų pozicijomis, viršijančios nustatytus apribojimus: Bendrovė turimas dideles pozicijas kontroliuoja atsižvelgdama į individualių bei susijusių klientų grupes ir, prieš įgydama didelę poziciją, apskaičiuoja didelių pozicijų rizikos kapitalo poreikį bei kapitalo pakankumą.

**Rinkos rizika** – tikimybė, kad rinkos kintamieji elementai pasikeis taip, kad FMĮ dėl sudaryto sandorio patirs nuostolių.

**Užsienio valiutos kurso rizika** – tai rizika, kad Bendrovė, turėdama atvirą poziciją užsienio valiuta, susidariusią dėl prekybos knygos ar dėl ne prekybos knygos pozicijų ir (ar) dėl jos turto ir įsipareigojimų užsienio valiuta patirs nuostolių dėl tam tikros užsienio valiutos keitimo kurso arba kurso svyravimo. Bendrovė kontroliuoja savo turimų prekybos, ne prekybos knygų pozicijų, turto ar įsipareigojimų, įvertintų (denominuotų) užsienio valiuta, vertės pokyčius. Užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo poreikis skaičiuojamas tiek tada, kai užsienio valiutų kursai kinta palankia linkme, tiek tada, kai kitimas nepalankus.

**Palūkanų normos rizika** – tai rizika, kad Bendrovė patirs nuostolių dėl palūkanų normų svyravimo. Bendrąją bei specifinę palūkanų normos rizikas skolos vertybinių popierių bei išvestinių finansinių priemonių sandoriams Bendrovė apskaičiuoja pagal vidaus tvarkas.

**Sandorio šalies rizika** – rizika, kad sandorio šalis ateityje nesugebės įvykdyti sutarties įsipareigojimų ir Bendrovė dėl to patirs nuostolių. Sandorio šalies rizika paprastai atsiranda, kai sandorio sudarymo data skiriasi nuo sandorio operacijos datos. Sandorio šalies rizika ribojama nustatant ne tik bendrus, bet ir individualius limitus klientams, su kuriais sudaromi atidėto atsiskaitymo sandoriai; bendrus bei individualius sandorio šalies limitus nustato ir tvirtina Bendrovės Valdyba.

## AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

### 1 PASTABA Pinigai

Finansinių metų pabaigoje pinigus sudarė pinigai bankų einamosiose sąskaitose įvairia valiuta. Trumpalaikių terminuotųjų indėlių įmonė neturėjo.

### 2 PASTABA Prekybos ir neprekybos knygos vertybinių popierių pokytis

| Vertybiniai popieriai                           | Pokyčio aprašymas, Lt               |            |            |                    |                    |                           |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------|------------|------------|--------------------|--------------------|---------------------------|
|                                                 | Praėjusių finansinių metų pabaigoje | Įsigyta    | Parduota   | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Finansinių metų pabaigoje |
| Prekybos knygos vertybiniai popieriai           | 3,799,671                           | 83,014,414 | 82,695,789 | 1,918,578          | 1,913,425          | 4,123,449                 |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai             | 148,261                             | 36,597     | 36,309     | 89,845             | 50,421             | 187,973                   |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai               | 42,840                              | -          | -          | 22,150             | 17,020             | 47,970                    |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai        | 105,421                             | 36,597     | 36,309     | 67,695             | 33,401             | 140,003                   |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                | 3,651,410                           | 82,977,817 | 82,659,480 | 1,828,733          | 1,863,004          | 3,935,476                 |
| Kiti vertybiniai popieriai                      | -                                   | -          | -          | -                  | -                  | -                         |
| Ne prekybos knygos vertybiniai popieriai        | 82                                  | -          | -          | -                  | -                  | 82                        |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai             | -                                   | -          | -          | -                  | -                  | -                         |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai               | -                                   | -          | -          | -                  | -                  | -                         |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai        | -                                   | -          | -          | -                  | -                  | -                         |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                | 82                                  | -          | -          | -                  | -                  | 82                        |
| Investicijos į dukterines ir asocijuotas įmones | -                                   | -          | -          | -                  | -                  | -                         |
| Kiti vertybiniai popieriai                      | -                                   | -          | -          | -                  | -                  | -                         |
| Iš viso                                         | 3,799,753                           | 83,014,414 | 82,695,789 | 1,918,578          | 1,913,425          | 4,123,531                 |

Ne nuosavybės ir nuosavybės vertybiniai popieriai priskiriami finansiniam turtui, skirtam parduoti. Šis turtas kiekvieno ataskaitinio laikotarpio atskaitomybės sudarymo dieną, pervertinamas tikrąja verte, pasikeitimą apskaitant pelno (nuostolių) ataskaitos vertybinių popierių vertės koregavimo rezultato straipsnyje.

2012 m. įmonė pagal atvirkštinius atpirkimo sandorius užstatytų vertybinių popierių neturėjo.

2012 12 31 d. Bendrovė turėjo šios nenuosavybės vertybinius popierius, kurių rinkos vertė 188 tūkst. litų:

| Pavadinimas                                      | Palūkanų norma | Rinkos vertė, LTL | Šalis              | Valiuta | Išpirkimo/konvertavimo data |
|--------------------------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|---------|-----------------------------|
| Venesuelos Vyriausybės obligacijos               | 7,00 %         | 47,970            | Venesuela          | EUR     | 2015 03 16                  |
| Morgan stanley banko obligacijos SX5E Exprs cert | 10,00%         | 140,003           | Jungtinė karalystė | EUR     | 2015 06 01                  |

Bendrovės turimų nuosavybės ir ne nuosavybės vertybinių popierių (VP) grupavimas:

| Grupė                                                    | Balansinė vertė, Lt. |
|----------------------------------------------------------|----------------------|
| VP laikomi iki išpirkimo termino                         | -                    |
| VP laikomi pardavimui:                                   | 4,123,531            |
| Įmonių obligacijos                                       | 140,003              |
| Vyriausybės obligacijos                                  | 47,970               |
| Akcijos                                                  | 3,927,826            |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai | 7,732                |

| Grupė                                            | Balansinė vertė, Lt. |           |
|--------------------------------------------------|----------------------|-----------|
|                                                  | Nuosavybės VP        | Skolos VP |
| VP, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose   | 3,935,476            | 187,973   |
| VP, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose | 82                   | -----     |



## 3 PASTABA Ilgalaikis materialusis ir nematerialusis turtas

| Pavadinimas                                            | Transporto priemonės, Lt | Kitas materialusis turtas, Lt | Viso materialaus turto, Lt | Nematerialusis turtas, Lt |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| Likutinė vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje     | 4,305                    | 92,374                        | 96,679                     | 87,275                    |
| Įsigijimo savikaina                                    |                          |                               |                            |                           |
| Praėjusių finansinių metų pabaigoje                    | 27,765                   | 285,018                       | 312,783                    | 245,029                   |
| Finansinių metų pokyčiai:                              |                          |                               |                            |                           |
| įsigyta turto                                          | 227,702                  | 38,254                        | 265,956                    | 10,271                    |
| perleistas ir nurašytas turtas (-)                     | (23,000)                 | (45,550)                      | (68,550)                   | -                         |
| perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)             |                          |                               |                            |                           |
| Įsigijimo savikaina finansinių metų pabaigoje          | 232,467                  | 277,722                       | 510,189                    | 255,300                   |
| Perkainojimas                                          | -                        | -                             | -                          | -                         |
| Praėjusių finansinių metų pabaigoje                    |                          |                               |                            |                           |
| Finansinių metų pokyčiai:                              |                          |                               |                            |                           |
| vertės padidėjimas (sumažėjimas) +/(-)                 |                          |                               |                            |                           |
| kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)       |                          |                               |                            |                           |
| perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)             |                          |                               |                            |                           |
| Perkainojimas finansinių metų pabaigoje                | -                        | -                             | -                          | -                         |
| Nusidėvėjimas (amortizacija)                           |                          |                               |                            |                           |
| Praėjusių finansinių metų pabaigoje                    | 23,460                   | 192,644                       | 216,104                    | 157,754                   |
| Finansinių metų pokyčiai:                              |                          |                               |                            |                           |
| finansinių metų nusidėvėjimas (amortizacija)           | 18,430                   | 46,939                        | 65,369                     | 41,149                    |
| atkuriantys įrašai (-)                                 |                          |                               |                            |                           |
| kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)       | (22,999)                 | (45,518)                      | (68,517)                   | -                         |
| perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)             |                          |                               |                            |                           |
| Nusidėvėjimas (amortizacija) finansinių metų pabaigoje | 18,891                   | 194,065                       | 212,956                    | 198,903                   |
| Vertės sumažėjimas                                     | -                        | -                             | -                          | -                         |
| Praėjusių finansinių metų pabaigoje                    |                          |                               |                            |                           |
| Finansinių metų pokyčiai:                              |                          |                               |                            |                           |
| finansinių metų vertės sumažėjimas                     |                          |                               |                            |                           |
| atkuriantys įrašai (-)                                 |                          |                               |                            |                           |
| kitiems asmenims perleisto ir nurašyto turto (-)       |                          |                               |                            |                           |
| perrašyta iš vieno straipsnio į kitą +/(-)             |                          |                               |                            |                           |
| Vertės sumažėjimas finansinių metų pabaigoje           | -                        | -                             | -                          | -                         |
| Likutinė vertė finansinių metų pabaigoje               | 213,576                  | 83,657                        | 297,233                    | 56,397                    |

Dalis Bendrovės ilgalaikio nematerialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2012 m. gruodžio 31 d. lygi 121 tūkst. litų, buvo visiškai amortizuota (125 tūkst. litų 2011 m. gruodžio 31 d.), tačiau vis dar naudojama veikloje.

Dalis Bendrovės ilgalaikio materialiojo turto, kurio įsigijimo vertė 2012 m. gruodžio 31 d. lygi 70 tūkst. litų, buvo visiškai amortizuota (111 tūkst. litų 2011 m. gruodžio 31 d.), tačiau vis dar naudojama veikloje.

Iš nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudų 61 358 litų buvo priskirti komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudoms. 45,161 litų nusidėvėjimo ir amortizacijos sąnaudų buvo priskirti prie bendrųjų administracinių sąnaudų (2011 m. atitinkamai 36 231 litų ir 34,947 litų).



## 4 PASTABA Turto ir įsipareigojimų grupavimas pagal laiką. 2012 m. gruodžio 31 d., Lt

| Turtas                                 | Viso pagal straipsnį | Per 3 mėnesius | Po 3 mėnesių bet ne vėliau kaip per 1 metus | Po 1 metų, bet ne vėliau kaip per 5 metus | Po 5 metų | Be termino |
|----------------------------------------|----------------------|----------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------|------------|
| 1. Pinigai                             | 1,497,224            | 1,497,224      | -                                           | -                                         | -         | -          |
| 2. Paskolos klientams                  | 1,873,811            | 1,860,277      | 13,534                                      | -                                         | -         | -          |
| 3. Gautinos sumos                      | 2,016,266            | 1,268,295      | -                                           | -                                         | -         | 747,971    |
| 4. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 187,973              | -              | -                                           | 187,973                                   | -         | -          |
| 5. Nuosavybės vertybiniai popieriai    | 3,935,558            | -              | -                                           | -                                         | -         | 3,935,558  |
| 6. Materialus turtas                   | 297,233              | -              | -                                           | -                                         | -         | 297,233    |
| 7. Nematerialus turtas                 | 56,397               | -              | -                                           | -                                         | -         | 56,397     |
| 8. Atidėtojo pelno mokesčio turtas     | 44,355               | -              | -                                           | -                                         | -         | 44,355     |
| 9. Būsimųjų laikotarpių sąnaudos       | 10,180               | 8,547          | 1,498                                       | 135                                       | -         | -          |
| IŠ VISO:                               | 9,918,997            | 4,634,343      | 15,032                                      | 188,108                                   | -         | 5,081,514  |

Gautinos sumos 2012 m. gruodžio 31 d. buvo sumažintos abejotinomis gautinomis sumomis, kurios sudarė 773,910 Lt. (2011 m. gruodžio 31 d. 641,245 Lt.)

Vidutinė suteiktų paskolų palūkanų norma 2012 metais buvo 6% (2011 metais buvo 8%).

| Įsipareigojimai                                 | Viso pagal straipsnį | Per 3 mėnesius | Po 3 mėnesių bet ne vėliau kaip per 1 metus | Po 1 metų, bet ne vėliau kaip per 5 metus | Po 5 metų | Be termino |
|-------------------------------------------------|----------------------|----------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------|-----------|------------|
| 1. Finansų įstaigoms mokėtinos sumos            | 1,684,026            | 1,684,026      | -                                           | -                                         | -         | -          |
| 2. Klientams mokėtinos sumos ir įsipareigojimai | 244,635              | 244,635        | -                                           | -                                         | -         | -          |
| 3. Mokėtinas pelno mokestis                     | 14,401               | 14,401         | -                                           | -                                         | -         | -          |
| 4. Su darbo santykiais susiję įsipareigojimai   | 331,021              | 331,021        | -                                           | -                                         | -         | -          |
| 5. Sukauptos sąnaudos                           | 107,543              | 107,543        | -                                           | -                                         | -         | -          |
| 6. Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai     | 550,316              | 550,316        | -                                           | -                                         | -         | -          |
| Subordinuotos paskolos                          | 1,381,120            | -              | 1,381,120                                   | -                                         | -         | -          |
| IŠ VISO:                                        | 4,313,062            | 2,931,942      | 1,381,120                                   | -                                         | -         | -          |

Vidutinė gautų paskolų palūkanų norma 2012 metais buvo 3% (2011 metais buvo 3%).

## 5 PASTABA Įstatinio kapitalo struktūra

| Rodikliai                                            | Finansiniai metai        |                         | Praėję finansiniai metai |                         |
|------------------------------------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
|                                                      | Išleistų akcijų skaičius | Nominalioji vertė (LTL) | Išleistų akcijų skaičius | Nominalioji vertė (LTL) |
| Akcinio kapitalo struktūra finansinių metų pabaigoje |                          |                         |                          |                         |
| 1. Pagal akcijų rūšis                                |                          |                         |                          |                         |
| 1.1. Paprastosios akcijos                            | 78,572                   | 5,500,040               | 78,572                   | 5,500,040               |
| 1.2. Privilegijuotosios akcijos                      | -                        | -                       | -                        | -                       |
| 1.3. Darbuotojų akcijos                              | -                        | -                       | -                        | -                       |
| 1.4. Specialiosios akcijos                           | -                        | -                       | -                        | -                       |
| 1.5. Kitos akcijos                                   | -                        | -                       | -                        | -                       |
| IŠ VISO:                                             | 78,572                   | 5,500,040               | 78,572                   | 5,500,040               |
| Savos akcijos, kurias turi pati įmonė                | -                        | -                       | -                        | -                       |
| Akcijos, kurias turi dukterinės įmonės               | -                        | -                       | -                        | -                       |
| Akcijos, kurias turi asocijuotos įmonės              | -                        | -                       | -                        | -                       |

## 6 PASTABA Pelno (nuostolių) paskirstymo projektas

| Straipsniai                                                                           | Suma, LTL |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Nepaskirstytas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – praėjusių finansinių metų pabaigoje | -         |
| Pelno (nuostolio) ataskaitoje nepripažintas pelnas                                    | -         |
| Grynasis finansinių metų rezultatas – pelnas (nuostoliai)                             | 8,786     |
| Paskirstytinas rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje           | 8,786     |
| Pervedimai iš rezervų                                                                 | -         |
| Paskirstytinas pelnas (nuostoliai)                                                    | 8,786     |
| Pelno paskirstymas:                                                                   | 8,786     |
| - į privalomąjį rezervą                                                               | 8,786     |
| - į kitus rezervus                                                                    | -         |
| - kiti                                                                                | -         |
| Nepaskirstytasis rezultatas – pelnas (nuostoliai) – finansinių metų pabaigoje         | -         |

## 7 PASTABA Nebalansiniai įsipareigojimai

Savo veiklai vykdyti Bendrovė nuomojasi patalpas iš fizinio asmens. Nuomos sutarties galiojimo terminas baigiasi 2017 metų vasario 1 d.. Bendrovė moka 25,000 Lt. nuomos mokestį kas mėnesį. Pagal šią sutartį Bendrovė iki termino pabaigos sutarties nutraukti negali.

2012 12 31 d. Bendrovė buvo sudariusi CFD sutartis su 221 klientu, kurių balansinė vertė yra lygi 19,282,482 litai.

2012 12 31 d. Bendrovė buvo sudariusi FOREX sutartis su 15 klientų, kurių balansinė vertė yra lygi 23,545,255 litai.

## 8 PASTABA Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos pajamos

| Veiklos pajamos                                             | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|-------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1. Komisinių pajamos                                        | 2,314,168         | 5,625,565                |
| 2. Rinkos formavimo ir kitos paslaugos su fiksuotu mokestiu | 240,203           | 275,056                  |
| 3. Obligacijų savininkų gynimo paslaugos                    | 38,326            | 77,068                   |
| 4. Valdymo ir sėkmės mokestis                               | 101,961           | 90,372                   |
| 5. VP apskaita ir saugojimas                                | 131,632           | 151,951                  |
| 6. Vertinimo ir aptarnavimo paslaugos                       | 1,481,309         | 705,483                  |
| 7. Suteiktos apskaitos paslaugos                            | 51,066            | 50,143                   |
| 8. Kitos pajamos                                            | -----             | 1,905                    |
| Iš viso                                                     | 4,358,665         | 6,977,543                |

## 9 PASTABA Komisinių, valdymo ir klientų aptarnavimo veiklos sąnaudos

| Veiklos pajamos                                         | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|---------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1. Darbo užmokestis                                     | 1,357,031         | 1,314,315                |
| 2. Socialinis draudimas                                 | 417,080           | 387,574                  |
| 3. Mokesčiai tarpininkams                               | 539,440           | ,1,156,173               |
| 4. Mokesčiai biržoms, depozitoriumams                   | 181,320           | 253,997                  |
| 5. Transporto nuoma ir eksploatacija                    | 99,811            | 86,928                   |
| 6. Prisijungimas prie prekybos platformų ir prenumerata | 66,251            | 56,771                   |
| 7. Konsultacijos                                        | 5,000             | 43,318                   |
| 8. Nusidėvėjimas ir amortizacija                        | 61,358            | 36,231                   |
| 9. Pridėtinės vertės mokesčio sąnaudos                  | 13,288            | 11,906                   |
| 10. Programinės įrangos palaikymas                      | 42,440            | 27,920                   |
| 11. Ryšių sąnaudos                                      | 16,783            | 31,098                   |
| 12. Kitos sąnaudos                                      | 52,826            | 32,463                   |
| Iš viso                                                 | 2,852,628         | 3,438,694                |

## 10 PASTABA Atidėjiniai

2011 metų galui Bendrovė atidėjinių suformavusi nebuvo.

2012 metų galui Bendrovė atidėjinių suformavusi nebuvo.

## 11 PASTABA Bendrosios administracinės sąnaudos

| Bendrosios administracinės sąnaudos         | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|---------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| 1. Darbo užmokestis ir socialinis draudimas | 543,176           | 377,904                  |
| 2. Nuomos sąnaudos                          | 183,122           | 130,738                  |
| 3. Teisinės paslaugos                       | 213,311           | 174,762                  |
| 4. Pridėtinės vertės mokesčiai              | 186,436           | 229,196                  |
| 5. Parama                                   | 7,000             | 33,500                   |
| 6. Darbuotojų mokymas                       | 13,635            | 13,542                   |
| 7. Sąnaudos auditui                         | 19,000            | 14,000                   |
| 8. Nusidėvėjimas ir amortizacija            | 45,161            | 34,947                   |
| 9. Biuro išlaidos                           | 45,267            | 37,688                   |
| 10. Ryšių sąnaudos                          | 41,532            | 31,930                   |
| 11. Programinės įrangos palaikymas          | 20,181            | 19,598                   |
| 12. Komunaliniai mokesčiai                  | 38,892            | 30,572                   |
| 13. Transporto nuoma ir eksploatacija       | 98,151            | 44,800                   |
| 14. Reprezentacijos išlaidos                | 65,921            | 84,114                   |
| 15. Reklamos sąnaudos                       | 211,450           | 87,407                   |
| 16. Būhalterinės apskaitos paslaugos        | 39,600            | 39,600                   |
| 17. Komandiruočių sąnaudos                  | 17,205            | 52,414                   |
| 18. Baudų ir delspinigių sąnaudos           | 13                | 356                      |
| 19. Banko paslaugos                         | 6,984             | 14,617                   |
| 20. Kita                                    | 45,845            | 28,161                   |
| Iš viso                                     | 1,841,882         | 1,479,846                |

## 12 PASTABA Paskolų ir išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo rezultatas

2012 metų paskolų išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo sąnaudos atsirado pripažinus ir nuvertinus abejotinas skolas. Reorganizuojamų įmonių nuvertintos abejotinos skolos sudarė 75,799 Lt.; 2012 metais bankrutavusių įmonių nuvertintos abejotinos skolos sudarė 97,309 Lt. Viso nuvertintos abejotinos skolos sudarė 173,108 Lt.

2011 metų paskolų išankstinių apmokėjimų vertės koregavimo pajamos atsirado atstačius ankstesnių laikotarpių pripažintas abejotinomis ir nuvertintas abejotinas skolas.

## 13 PASTABA Finansiniai ryšiai su įmonės vadovais ir kitais susijusiais asmenimis\*.

|                                                                         | Finansiniai<br>metai | Praėję finan-<br>siniai metai | Likutis finan-<br>sinių metų<br>pabaigoje |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|-------------------------------------------|
| Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais:          |                      |                               |                                           |
| Vadovams                                                                | 165,352              | 160,592                       | 27,801                                    |
| Kitiems susijusiems asmenims                                            | -                    | -                             | -                                         |
| Vidutinis vadovų skaičius per metus                                     | 1                    | 1                             | 1                                         |
| Per metus apskaičiuotos sumos, susijusios su patronuojančiomis įmonėmis |                      |                               |                                           |
| Paslaugos, paskolos ir prekės iš UAB „East Europe Investment Group“     | 79,888               | 3,207                         | -                                         |
| Suteiktos paslaugos „Lumiere Holdings B.V.“                             | 79,759               | 27,622                        | -                                         |
| Sandoriai su kitais susijusiais asmenimis:                              |                      |                               |                                           |
| Paslaugos ir paskolos fiziniams asmenims                                | -                    | -                             | -                                         |
| Paslaugos ir paskolos grupės įmonėms                                    | -                    | -                             | -                                         |
| Paslaugų palūkanos iš susijusių asmenų                                  | -                    | -                             | -                                         |
| Gautinų sumų pardavimas                                                 | -                    | -                             | -                                         |
| Paslaugos ir paskolos iš grupės įmonių                                  | 159,647              | 39,600                        | -                                         |

\*Vadovai – vadovaujantieji darbuotojai, atsakingi už įmonės veiklos planavimą, vadovavimą ir kontrolę. Susiję asmenys – artimieji vadovų giminaičiai ir asmenys, kuriems tiesiogiai arba netiesiogiai priklauso reikšmingos balsavimo teisės (ne mažiau kaip 20 procentų balsų), ir artimieji tokių asmenų giminaičiai, įmonės, kurios kontroliuoja finansinę atskaitomybę teikiančią įmonę, asocijuotos įmonės, įmonės, kuriose balsavimo teisių daugumą turi vadovai arba artimieji jų giminaičiai.

## 14 PASTABA Kitos veiklos pajamos ir sąnaudos

Savo veiklai Bendrovė nuomojasi patalpas, kurių dalį subnuomuoja.

| Kitos veiklos pajamos                            | Finansiniai<br>metai | Praėję finan-<br>siniai metai |
|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| 1. Gautas subnuomos mokestis iš nuomininkų       | 79,640               | 95,760                        |
| 2. Sumokėta nuomotojui už subnuomininkų patalpas | (68,200)             | (82,560)                      |
| 3. Kitos pajamos                                 | 3,607                | 599                           |
| Rezultatas LTL                                   | 15,047               | 13,799                        |

## 15 PASTABA Finansinės ir investicinės veiklos pajamos ir sąnaudos

| Straipsnis                                                  | Finansiniai<br>metai | Praėję finan-<br>siniai metai |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Pelnas (nuostoliai) iš prekybos akcijomis                   | 104,003              | (171,106)                     |
| Pajamos iš prekybos obligacijomis                           | 22,696               | 16,322                        |
| Pelnas (nuostoliai) iš prekybos vertybiniais popieriais     | 126,699              | (154,784)                     |
| Obligacijų perkainojimo pajamos                             | 38,578               | (25,895)                      |
| Akcijų perkainojimo pajamos (sąnaudos)                      | (26,024)             | (472,715)                     |
| Vertybinių popierių vertės koregavimo rezultatas            | 12,554               | (498,610)                     |
| Pelnas (nuostoliai) iš operacijų užsienio valiuta           | 46,616               | 92,873                        |
| Paskolų palūkanų pajamos                                    | 59,313               | 69,982                        |
| Palūkanų pajamos iš laikomų bankuose pinigų                 | 28,550               | 46,064                        |
| Palūkanos už klientų CFD                                    | 699,384              | 327,878                       |
| Kitos palūkanų pajamos                                      | 727,934              | 373,942                       |
| Obligacijų palūkanų pajamos                                 | 5,546                | 6,736                         |
| Gautų paskolų sąnaudos (-)                                  | (437,397)            | (137,677)                     |
| Dividendų pajamos                                           | 66,414               | 61,424                        |
| Iš išvestinių finansinių priemonių atsirandantis pelnas     | 1,566                | -----                         |
| Iš išvestinių finansinių priemonių atsirandantys nuostoliai | (102,142)            | -----                         |
| Kitas pelnas (nuostoliai) iš finansinių operacijų           | (100,576)            | -----                         |
| Iš viso                                                     | 507,103              | (186,114)                     |

## 16 PASTABA Pelno mokestis

| Straipsnis                                                                   | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|
| <b>Pelno mokesčio sąnaudų komponentai</b>                                    |                   |                          |
| Ataskaitinio laikotarpio pelno mokesčio sąnaudos                             | 14,401            | 102,635                  |
| Atidėtojo pelno mokesčio sąnaudos (pajamos)                                  | (9,990)           | (76,323)                 |
| Pelno mokesčio sąnaudos (pajamos), apskaitytos pelno (nuostolių) ataskaitoje | 4,411             | 26,312                   |

Atidėtojo pelno mokesčio turto apskaičiavimas 2012 m.:

| Atidėtojo pelno mokesčio komponentai | Laikinieji skirtumai | Tarfas | Mokestis |
|--------------------------------------|----------------------|--------|----------|
| Blogų ir abejotinų skolų padidėjimas | 79,799               | 15%    | 11,970   |
| Socialinio draudimo mokesčiai        | (647)                | 15%    | (97)     |
| Investicijų vertės pasikeitimas      | (12,554)             | 15%    | (1,883)  |
| Atidėtojo mokesčio turtas iš viso    | 66,598               | 15%    | 9,990    |

Bendrovės laikinųjų skirtumų prieš mokestinę įtaką pasikeitimai buvo tokie:

|                                                                                       | 2011 m.<br>gruodžio 31 d.<br>likutis | Pripažinta pelno (nuostolių) ataskaitoje | 2012 m.<br>gruodžio 31 d.<br>likutis |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------|
| Blogų ir abejotinų skolų padidėjimas                                                  | -                                    | 79,799                                   | 79,799                               |
| Socialinio draudimo mokesčiai                                                         | 44,067                               | (647)                                    | 43,420                               |
| Investicijų vertės pasikeitimas                                                       | 185,033                              | (12,554)                                 | 172,479                              |
| Laikinieji skirtumai prieš vertės sumažėjimą                                          | 229,100                              | 66,598                                   | 295,698                              |
| Atimti: vertės sumažėjimą                                                             | -                                    | -                                        | -                                    |
| Laikinių skirtumų iš viso                                                             | 229,100                              | 66,598                                   | 295,698                              |
| Atidėtas pelno mokesčio turtas (įsipareigojimas), grynąja verte įvertintas 15% tarifu | 34,365                               | 9,990                                    | 44,355                               |

Atidėtojo pelno mokesčio turtas yra pripažįstamas tokia suma, kokia yra tikėtina, jog šis turtas bus realizuotas.

Pelno mokesčio paskaičiavimas:

|                                                                |           |
|----------------------------------------------------------------|-----------|
| Ataskaitinių metų pelnas (nuostoliai) prieš mokesčius          | 13,197    |
| Pelno prieš apmokestinimą padidinimo bendra suma               | 678,770   |
| Pelno prieš apmokestinimą sumažinimo bendra suma               | (619,391) |
| Vertybinių popierių perleidimo (pelnas) nuostoliai             | (19,855)  |
| Išvestinių finansinių priemonių perleidimo (pelnas) nuostoliai | 57,283    |
| Atskaitoma suteiktos paramos dviguba suma                      | (14,000)  |
| Iš veiklos pelno atskaityta ankstesnių metų nuostolių suma     | -         |
| Ataskaitinių metų apmokestinamas pelnas (nuostoliai)           | 96,004    |
| Ataskaitinių metų pelno mokestis                               | 14,401    |

## 17 PASTABA Mokestiniai patikrinimai

Mokesčių inspekcija bendrovėje nėra atlikusi išsamaus mokesčių patikrinimo. Mokesčių inspekcija gali bet kuriuo metu per penkerius po ataskaitinių mokestinių metų iš eilės einančius metus patikrinti buhalterines knygas ir apskaitos įrašus bei apskaičiuoti papildomus mokesčius ir baudas. Bendrovės vadovybei nežinomos jokios aplinkybės, dėl kurių galėtų iškilti potencialus reikšmingas įsipareigojimas šiuo atžvilgiu.



## 18 PASTABA Kapitalo pakankamumas

|                                                                                                                                                  | Finansiniai<br>metai | Praėję finan-<br>siniai metai |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------|
| Pradinio kapitalo minimalus dydis                                                                                                                | 2,520,544            | 2,520,544                     |
| Kapitalo poreikių suma (2.1+2.2):                                                                                                                | 2,215,553            | 1,854,724                     |
| Kredito ir gautinų sumų sumažėjimo rizikos kapitalo poreikis                                                                                     | 965,995              | 823,132                       |
| Pozicijų, atsiskaitymų ir sandorio šalies, didelių pozicijų, užsienio valiutos kurso, biržos prekių kainos, operacinės rizikos kapitalo poreikis | 1,249,558            | 1,031,592                     |
| Reikalaujamas išlaidų dydis                                                                                                                      | 369,962              | 347,499                       |
| Didžiausias skaičius iš 1-os, 2-os ar 3-ios eilutės                                                                                              | 2,520,544            | 2,520,544                     |
| Likvidusis nuosavas kapitalas                                                                                                                    | 4,860,646            | 6,060,629                     |
| Likvidžiojo nuosavo kapitalo perviršis (trūkumas)                                                                                                | 2,340,102            | 3,540,085                     |
| Kapitalo pakankamumo rodiklis (KPR)                                                                                                              | 1,93                 | 2,40                          |

Pagal kapitalo pakankamumo reikalavimus, patvirtintus Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos, kapitalo pakankamumo rodiklis negali būti mažesnis kaip 1,1.

Bendrovės vadovybė stebi kapitalo pakankamumo rodiklį, kad jis atitiktų įstatymo numatytus reikalavimus.

Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas reikalauja, kad Bendrovės nuosavas kapitalas sudarytų ne mažiau negu 50 proc. jos akcinio kapitalo, kurį sudaro akcinis kapitalas ir akcijų priedai. 2012 m. ir 2011 m. gruodžio 31 d. Bendrovė atitiko visus aukščiau minėtus reikalavimus.

## 19 PASTABA Pobalansiniai įvykiai

Pobalansinių įvykių, turinčių įtakos įmonės veiklai, nebuvo.

Alius Jakubėlis  
Direktorius

Dainius Minelga  
Buhalteris pagal įgaliojimą